

HALBJAHRESBERICHT
LLB AKTIEN IMMOBILIEN EUROPA
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011
FÜR DAS HALBJAHR VOM
1. FEBRUAR 2025 BIS
31. JULI 2025

**HALBJAHRESBERICHT
des LLB Aktien Immobilien Europa Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG
2011 für das Halbjahr vom 1. Februar 2025 bis 31. Juli 2025**

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des LLB Aktien Immobilien Europa über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2025 / 2026 vor.

1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	87.738
zu Halbjahresende	91.748

2. Nettobestandwert je Anteil

der Nettobestandpreis pro ausschüttendem Anteil (AT0000746250) betrug	EUR	148,99
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000746268) betrug	EUR	220,43
der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil (AT0000A23K02) betrug	EUR	96,52

3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FV		
			31.07.2025 STK./NOM.	ZUGÄNGE	ABGÄNGE	IM BERICHTSZEITRAUM				
Amtlicher Handel und organisierte Märkte										
Aktien										
N Akt PSP Swiss Property AG	CH0018294154	CHF	4.000			137,8000	592.624,45	4,50		
Shs Warehouses De Pauw N.V.	BE0974349814	EUR	18.000			20,5600	370.080,00	2,81		
N Akt Vonovia SE	DE000A1ML7J1	EUR	27.500			27,4700	755.425,00	5,73		
N Akt LEG Immobilien SE	DE000LEG1110	EUR	7.100			69,5500	493.805,00	3,75		
Act Icade SA	FR0000035081	EUR	14.000			21,1600	296.240,00	2,25		
Act Klepierre SA	FR0000121964	EUR	36.700		3.300	33,6000	1.233.120,00	9,36		
Act Mercialys	FR0010241638	EUR	34.500	9.500		10,8400	373.980,00	2,84		
Act Unibail-Rodamco Se Comp de 1 Ac Unib-Rodamco +1 Ac WFD										
Unib-Rod Titres comp	FR0013326246	EUR	14.100		1.200	84,7000	1.194.270,00	9,06		
Reg Shs Eurocommercial Properties NV	NL0015000K93	EUR	23.000			26,8000	616.400,00	4,68		
Reg Shs British Land Company PLC	GB0001367019	GBP	130.000			3,5000	527.719,79	4,01		
Reg Shs Derwent London PLC REIT	GB0002652740	GBP	19.000			19,1200	421.340,76	3,20		
Reg Shs Unite Grp PLC	GB0006928617	GBP	55.000			7,5350	480.659,94	3,65		
Reg Shs Grainger PLC	GB00B04V1276	GBP	165.000	40.000		2,0600	394.224,08	2,99		
Reg Shs Helical PLC	GB00B0FYMT95	GBP	100.000			2,2900	265.599,63	2,02		
Reg Shs Safestore Holdings PLC	GB00B1N7Z094	GBP	58.000	28.000		6,8200	458.779,87	3,48		
Reg Shs Segro PLC (REIT)	GB00B5ZN1N88	GBP	80.000			6,4460	598.097,89	4,54		
Reg Shs Great Portland Estates PLC R.E.I.T.	GB00BF5H9P87	GBP	91.000	40.052		3,3700	355.683,14	2,70		
Reg Shs Land Sec Grp PLC R.E.I.T.	GB00BYW0PQ60	GBP	67.000			5,7750	448.764,79	3,41		
Reg Shs Castellum AB	SE0000379190	SEK	40.000			112,5500	404.002,33	3,07		
Reg Shs Catena AB	SE0001664707	SEK	5.000			449,4000	201.642,21	1,53		
Reg Shs Fabege AB	SE0011166974	SEK	50.000			83,4500	374.433,53	2,84		
Reg Shs Wihlborgs Fastigheter AB	SE0018012635	SEK	63.000			97,1000	548.956,79	4,17		
							1.529.034,86	11,60		
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte							11.405.849,20	86,57		
Investmentfonds										
Ant iShares PLC Europ.Property Yield UCITS ETF EUR	IE00B0M63284	EUR	35.000			30,7435	1.076.022,50	8,17		
							1.076.022,50	8,17		
Summe Investmentfonds							1.076.022,50	8,17		
Summe Wertpapiervermögen							12.481.871,70	94,73		
Bankguthaben										
EUR-Guthaben Kontokorrent		EUR	555.828,80				555.828,80	4,22		
Guthaben Kontokorrent in sonstigen EU-Währungen		SEK	242.340,00				21.747,21	0,17		
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen		CHF	10.150,00				10.912,81	0,08		
		GBP	97.716,61				113.334,04	0,86		
Summe Bankguthaben							701.822,86	5,33		
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben		CHF	-9,59				-10,31	0,00		
		EUR	596,69				596,69	0,00		
		GBP	226,47				262,67	0,00		
		SEK	198,97				17,86	0,00		
Dividendenansprüche		GBP	9.358,00				10.853,63	0,08		
Depotgebühren		EUR	-3.640,55				-3.640,55	-0,03		
Verwaltungsgebühren		EUR	-13.875,52				-13.875,52	-0,11		

Depotbankgebühren			-2.096,60	-2.096,60	-0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände				-7.892,13	-0,06
FONDSVERMÖGEN				13.175.802,43	100,00
Anteilwert Ausschüttungsanteile	AT0000746250	EUR	148,99		
Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000746250	STK	12.594,09025		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000746268	EUR	220,43		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000746268	STK	29.532,84911		
Anteilwert Thesaurierungsanteile	AT0000A23K02	EUR	96,52		
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A23K02	STK	49.621,00000		

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.07.2025 in EUR umgerechnet

Währung

		Einheit in EUR	Kurs
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,862200
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,930100
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	11,143500

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

[*]Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Wien, am 07. August 2025

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung